ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 1 — 19 août 2016

AU 31 MAI 2016

Note au lecteur : Rapports pour l'année 2016-2017

Le premier rapport de l'année financière 2016-2017 présente les opérations financières des deux premiers mois d'activité, soit les mois d'avril et de mai 2016. Les prochains rapports seront produits mensuellement. Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 juin 2016, sera publié le 2 septembre 2016.

Faits saillants d'avril et mai 2016

- Au 31 mai 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 772 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 295 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 138 millions de dollars et s'élèvent à 8,9 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 160 millions de dollars et atteignent 3,1 milliards de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 208 millions de dollars et s'établissent à 11,7 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 20 millions de dollars pour atteindre 1,3 milliard de dollars.
- Pour 2016-2017, le *Plan économique du Québec – Mars 2016* inclut une provision pour éventualités de 400 millions de dollars et prévoit l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai			*Le Plan économique du Québec – Mars 2016*	
	2015-2016	**2016-2017**	**Variation %**	**2016-2017**	**Variation %**
FONDS GÉNÉRAL					
Revenus					
Revenus autonomes	8 737	8 875	1,6	58 338	2,5
Transferts fédéraux	2 934	3 094	5,5	18 204	6,9
Total des revenus	**11 671**	**11 969**	**2,6**	**76 542**	**3,5**
Dépenses					
Dépenses de programmes	–11 531	–11 739	1,8	–68 238	2,7
Service de la dette	–1 302	–1 282	–1,5	–8 318	3,7
Total des dépenses	**–12 833**	**–13 021**	**1,5**	**–76 556**	**2,8**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]					
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	676	282	—	424	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–2	–2	—	–10	—
Fonds des générations	239	295	—	2 028	—
Total des entités consolidées	**913**	**575**	**—**	**2 442**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–249**	**–477**	**—**	**2 428**[2]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	–400	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE					
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–239	–295	—	–2 028	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[3]	**–488**	**–772**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.16 du *Plan économique du Québec* de mars 2016.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 400 M$.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 mai 2016

■ Solde budgétaire

Pour les mois d'avril et de mai 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 772 millions de dollars. Un déficit au cours des deux premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique.

— En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, le budget du 17 mars 2016 prévoit l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 31 mai 2016, les revenus totalisent 12,0 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 298 millions de dollars ou de 2,6 % par rapport au 31 mai 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 8,9 milliards de dollars, soit 138 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

  — La variabilité observée dans les taux de croissance par source de revenu est importante en début d'année financière lorsque les montants cumulatifs sont relativement peu élevés.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 3,1 milliards de dollars, soit 160 millions de dollars de plus qu'au 31 mai 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 13,0 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 188 millions de dollars.

— Pour la période d'avril et mai 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 208 millions de dollars, soit de 1,8 %, pour atteindre 11,7 milliards de dollars.

  — Cette variation provient principalement des dépenses de la mission Santé et services sociaux, en hausse de 212 millions de dollars par rapport au 31 mai 2015.

— Le service de la dette s'élève à 1,3 milliard de dollars, ce qui représente une baisse de 20 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 mai 2016, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 575 millions de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 282 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 2 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 295 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 mai 2016, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 1,0 milliard de dollars, ce qui constitue une amélioration de 1,5 milliard de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Avril et mai		
	2015-2016	**2016-2017**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL			
Revenus			
Revenus autonomes	8 737	8 875	138
Transferts fédéraux	2 934	3 094	160
Total des revenus	**11 671**	**11 969**	**298**
Dépenses			
Dépenses de programmes	–11 531	–11 739	–208
Service de la dette	–1 302	–1 282	20
Total des dépenses	**–12 833**	**–13 021**	**–188**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]			
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	676	282	–394
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–2	–2	—
Fonds des générations	239	295	56
Total des entités consolidées	**913**	**575**	**–338**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–249**	**–477**	**–228**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–2 161	–478	1 683
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–2 410**	**–955**	**1 455**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Revenus par source	Avril et mai 2015-2016	Avril et mai 2016-2017	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement			
Impôt sur le revenu et les biens			
Impôt sur le revenu des particuliers	2 891	2 928	1,3
Cotisations au Fonds des services de santé	1 122	1 063	–5,3
Impôts des sociétés	524	700	33,6
Taxes à la consommation	3 262	3 212	–1,5
Autres sources	317	327	3,2
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**8 116**	**8 230**	**1,4**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	621	645	3,9
Total des revenus autonomes	**8 737**	**8 875**	**1,6**
Transferts fédéraux			
Péréquation	1 587	1 672	5,4
Transferts pour la santé[1]	868	934	7,6
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	268	271	1,1
Autres programmes	211	217	2,8
Total des transferts fédéraux	**2 934**	**3 094**	**5,5**
TOTAL	**11 671**	**11 969**	**2,6**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,2 % au lieu de 7,6 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

Dépenses par mission	Avril à mai 2015-2016	Avril à mai 2016-2017	Variation %
Dépenses de programmes			
Santé et services sociaux	5 665	5 877	3,7
Éducation et culture	3 151	3 152	0,0
Économie et environnement	1 032	1 047	1,5
Soutien aux personnes et aux familles	1 080	1 062	–1,7
Gouverne et justice	603	601	–0,3
Total des dépenses de programmes	**11 531**	**11 739**	**1,8**
Service de la dette	**1 302**	**1 282**	**–1,5**
TOTAL	**12 833**	**13 021**	**1,5**

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Avril et mai 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**2 289**	**295**	**38**	**1 044**	**3 966**	**—**	**7 632**	**–4 392**	**3 240**
Dépenses									
Dépenses	–1 726	—	–38	–1 044	–3 774	–2	–6 584	4 222	–2 362
Service de la dette	–353	—	—	—	–120	—	–473	170	–303
Sous-total	**–2 079**	**—**	**–38**	**–1 044**	**–3 894**	**–2**	**–7 057**	**4 392**	**–2 665**
SURPLUS (DÉFICIT)	**210**	**295**	**—**	**—**	**72**	**–2**	**575**	**—**	**575**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 juin 2016, sera publié le 2 septembre 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.